

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cia. Ltda.

CONTENIDO

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación (Comparativos)
- Estado de Resultados (Comparativos)

ANÁLISIS DEL HABER SOCIAL

- Extracto del Acta de Constitución
- Extracto de los Estatutos
- Examen del Libro de Acciones

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

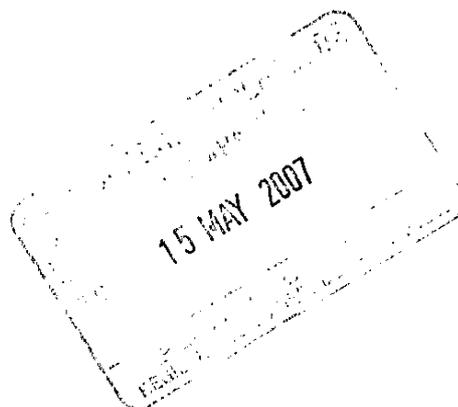
- Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo

RESUMEN DE LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

ANÁLISIS FINANCIERO

- Relaciones Evaluatorias



IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y GERENTE GENERAL

DE IMOAUTO Cía. Ltda. CUENCA, 30 DE ABRIL DE 2007

He auditado los estados financieros de la Compañía IMOAUTO Cía. Ltda. Por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 y, con fecha 30 de abril de 2007, he emitido el informe que contiene una opinión sin salvedades, sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarme una opinión sobre los estados financieros mencionados.

Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluyen el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimiento de las normas legales que sean aplicables a la Empresa auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectúe pruebas de sus operaciones de conformidad con las Normas de Auditoría de General Aceptación y determiné el mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo a las disposiciones de la Ley y sus Reglamentos.

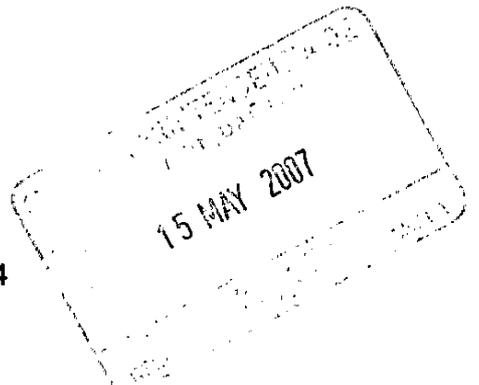
El cumplimiento por parte de la Compañía de las obligaciones tributarias, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son de responsabilidad de su administración.

La preparación de los estados financieros y los criterios de aplicación de las normas contables son de responsabilidad de la Compañía.

Los anexos se sujetan a las pruebas selectivas y otros procedimientos de Auditoría aplicados en este examen de los estados financieros ya indicados, y se encuentran presentados de una manera razonable.

Atentamente,

Ing. Com. Gustavo León
Auditor Externo
Resolución No. SCRNAE 014
Mat. No 8259



IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
ACTIVO								
CORRIENTE								
CAJA	16.415.21	2.117.98	14.297.23		675.04		7.75	
CAJA CHICA	1.179.68	679.68			0.00		1.74	
INVERSIONES		32.312.78		32.312.78		100.00		
CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	1.844.386.80	1.421.728.84	422.657.96		29.73		1.30	
PROV. CTAS INCOBRABLES	-51.161.24	-51.161.24						
CTAS POR COB. EMP. RELACION	266.046.97	80.753.45	185.293.52		229.46		3.29	
ANTICIPOS VARIOS	80.063.34	57.079.41			0.00		1.40	
PRESTAMO EMPLEADOS	56.485.43	53.471.10	3.014.33		5.64		1.06	
INVENTARIOS	2.339.448.38	1.150.869.82	1.188.578.56		103.28		2.03	
MERCADERIAS EN TRANSITO	955.989.76	646.714.28	309.275.48		47.82		1.48	
	5.508.854.33	3.394.566.10	2.114.288.23		62.28		1.62	
OTROS ACTIVOS								
IMPUESTOS ANTICIPADOS	72.357.60	33.292.13	39.065.47		117.34		2.17	
PAGOS ANTICIPADOS		16.223.69		16.223.69		100.00		
OTROS	127.888.87	67.705.93			0.00		1.89	
	200.246.47	117.221.75	83.024.72		70.83		1.71	
DIFERIDO								
ARRIENDOS	1.050.00							
FIJOS								
TERRENOS	552.000.00	552.000.00						
VEHICULOS	14.106.26	12.891.97	1.214.29		9.42		1.09	
MUEBLES Y ENSERES	63.835.46	57.999.59	5.835.87		10.06		1.10	
EQUIPOS DE OFICINA	60.768.21	51.114.85	9.653.36		18.89		1.19	
EQUIPOS DE COMPUTACION Y OFIC	27.458.14	19.617.31	7.840.83		39.97		1.40	
ELECTRODOMÉSTICOS	1.080.03	1.080.03						
INSTALACIONES	27.307.27	27.307.27						
ESTANTERÍA	3.091.59	3.091.59						
DEPRECIACION ACUMULADA	89.760.08	68.912.40	20.847.68		30.25		1.30	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	239.598.97	204.104.43	35.494.54		17.39		1.17	
	899.485.85	860.294.64	39.191.21		4.56		1.05	
TOTAL ACTIVO	6.609.636.65	4.372.082.49	2.237.554.16		51.18		1.51	
CUENTAS DE ORDEN								
DEBITOS CONTINGENTES	1.023.002.14	1.023.002.14						

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
PASIVO								
CORRIENTE								
PROVEEDORES	870.763.47	181.492.47	689.271.00		379.78		4.80	
OBLIGACIONES BANCARIAS	1.660.650.26	1.221.831.10	438.819.16		35.91		1.36	
IMPUESTO POR PAGAR	83.390.35	82.444.16	946.19		1.15		1.01	
IESS POR PAGAR	1.211.47	5.067.87		3.856.40		76.10		0.24
EMP. RELACIONADAS POR PAGAR	136.540.17	72.241.33	64.298.84		89.01		1.89	
SOBREGIRO BANCARIO	34.068.62	5.333.52	28.735.10		538.76		6.39	
POR PAGAR SOCIOS	582.618.87	182.151.43	400.467.44		219.85		3.20	
POR PAGAR VARIOS	236.433.74	222.046.15	14.387.59		6.48		1.06	
	3.605.676.95	1.972.608.03	1.633.068.92		82.79		1.83	
LARGO PLAZO								
PRESTAMOS	114.586.91		114.586.91					
OTROS	200.000.00	200.000.00						
	314.586.91	200.000.00	114.586.91		57.29		1.57	
TOTAL PASIVO	3.920.263.86	2.172.608.03	1.747.655.83		80.44		1.80	
PATRIMONIO								
CAPITAL SOCIAL	1.570.000.00	1.470.000.00	100.000.00		6.80		1.07	
RESERVA LEGAL	35.684.11	34.426.14	1.257.97		3.65		1.04	
RESERVA POR VALUACIÓN	321.946.14	321.946.14						
RESERVA DE CAPITAL	821.36	821.36						
APORTE FUT. CAPITALIZAC.	200.000.00	200.000.00						
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	11.321.70	4.511.24	6.810.46		150.97		2.51	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	549.599.48	167.769.58	381.829.90		227.59		3.28	
	2.689.372.79	2.199.474.46	489.898.33		22.27		1.22	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	6.609.636.65	4.372.082.49	2.237.554.16		51.18		1.51	
CUENTAS DE ORDEN								
CREDITOS CONTINGENTES	1.023.002.14	1.023.002.14						

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	AÑOS		VARIACION		%		RAZON	
	2006	2005	(+)	(-)	(+)	(-)	(+)	(-)
VENTAS	19.533.438.67	12.733.894.22	6.799.544.45		53.40		1.53	
COSTOS DE VENTAS	16.890.160.27	11.160.023.61			0.00		1.51	
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	2.643.278.40	1.573.870.61	1.069.407.79		67.95		1.68	
GASTOS OPERACIONALES								
GASTOS DE ADMINISTRACION	695.648.57	545.169.73	150.478.84		27.60		1.28	
GASTOS DE VENTAS	1.173.638.28	515.633.49	658.004.79		127.61		2.28	
	1.869.286.85	1.060.803.22	808.483.63		76.21		1.76	
UTILIDAD OPERACIONAL	773.991.55	513.067.39	260.924.16		50.86		1.51	
GASTOS FINANCIEROS	229.532.22	349.236.57		119.704.35		34.28		0.66
	544.459.33	163.830.82	380.628.51		232.33		3.32	
OTROS INGRESOS	5.140.15	3.938.76	1.201.39		30.50		1.31	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	549.599.48	167.769.58	381.829.90		227.59		3.28	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LA ESCRITURA PÚBLICA

- NOMBRE:** IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.
- DOMICILIO:** La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Machala, Cantón Machala, Provincia de El Oro.
- DURACIÓN:** El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.
- OBJETO:** La importación, distribución y mantenimiento de vehículos, maquinaria agrícola, motores industriales y motores en general, lubricantes, accesorios y repuestos de automotores en general, así como la exportación de productos agrícolas, la compra – venta de automotores usados y repuestos en general, también la importación de electrodomésticos y exportará licores, etc.
- CAPITAL SOCIAL:** El Capital Social de la Compañía es de \$1.570.000.00, según escritura pública del 12 de diciembre de 2006.

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

EXTRACTO DE LOS ESTATUTOS

ADMINISTRACIÓN.

El gobierno de la Compañía la ejerce la Junta General de Socios y la administración de la misma corresponde al Presidente y Gerente.

JUNTA GENERAL.

La Junta General estará integrada por los Socios de la Compañía, es la máxima autoridad y las resoluciones que ella adopte obliga a todos los socios y funcionarios a someterse a tales decisiones entre sus atribuciones tenemos, nombrar Presidente y Gerente y otros funcionarios y fijar sus retribuciones.

PRESIDENTE.

El presidente será elegido por la Junta General de Socios, durará tres años, presidirá en las sesiones, convocará a las Juntas Generales, suscribirá con el Gerente los certificados de aportación, subrogará al Gerente, vigilará la buena marcha de la Empresa, etc.

EL GERENTE.

Será nombrado por la Junta General y durará 3 años en sus funciones. Representará legal, judicial y extrajudicial a la Compañía, interviene en todos los actos y contratos de la Compañía, presentar anualmente ante la Junta General de Socios los Estados Financieros y sus Resultados, responsable del manejo correcto de la contabilidad, nombrar, remover, fijar sueldos y salarios del personal de la Compañía, etc.

Fuente: Archivo de la Empresa.

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
 CUADRO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESERVA DE CAPITAL	APORTE FUT. CAPITALIZ.	UTILIDADES	PATRIMONIO	
						2006	2005
SALDO AL 1 DE ENERO DE 2006	1.470.000.00	356.372.28	821.36	200.000.00	172.280.82	2.199.474.46	
<i>MOVIMIENTO</i>	100.000.00	1.257.97					
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2006	1.570.000.00	357.630.25	821.36	200.000.00	560.921.18	2.689.372.79	

EL PATRIMONIO SE INCREMENTA **22,27 %** CON RELACION AL AÑO ANTERIOR
 LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" Cía. Ltda.

CUADRO DE INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL 2006

NOMBRE	VALOR	%
Diego Germán Guzmán Loaiza	1.569.990,00	99,9993631
Santiago Patricio Burneo Guzmán	<u>10,00</u>	<u>0,0000064</u>
TOTAL	\$1.570.000,00	100 %

IMPORTADORA ORO AUTO "IMOAUTO" CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Flujo de efectivo provenientes de actividades de operación

Disminución Cuentas por Cobrar Clientes	422.657.96
Disminución Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas	185.293.52
Disminución Anticipos Varios	22.983.93
Disminución Préstamos Empleados	3.014.33
Disminución Inventarios	1.188.578.56
Disminución Mercaderías en Tránsito	309.275.48
Disminución Proveedores	-689.271.00
Disminución Obligaciones Bancarias	-438.819.16
Disminución Impuestos por Pagar	-946.19
Aumento IEES por Pagar	3.856.40
Disminución Cuentas por Pagar Empresas Relacionadas	-64.298.84
Disminución Sobregiro Bancario	-28.735.10
Disminución Varios por Pagar	-14.387.59
Disminución Préstamos Socios	-400.467.44

Flujo de efectivo neto de actividades de operación **498.734.86**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión

Disminución Activos Fijos	39.191.21
Disminución Activo Diferido	1.050.00
Disminución Otros Activos	83.024.72

Flujo de efectivo neto de actividades de inversión **123.265.93**

Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento

Disminución Pasivo Largo Plazo	-114.586.91
Disminución Capital Social	-100.000.00
Disminución Reservas	-1.257.97
Disminución Utilidades	-388.640.36

Flujo de efectivo neto de actividades de financiamiento **-604.485.24**

NETO EN EFECTIVO

17.515.55

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 2005 35.110.44

Saldo del efectivo al 31 de diciembre 2006 17.594.89

AUMENTO EXPRESADO DEL EFECTIVO **17.515.55**

1. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la Administración de la Empresa, la preparación de los Estados Financieros sobre la base de acumulación conforme a las Normas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el SRI y Organismos de Control en la República del Ecuador.

1. a BASES DE PRESENTACION

La Empresa prepara los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, Organismos encargados de su control y vigilancia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ACTIVOS

1.1. DISPONIBLE

Representa el efectivo en Caja y Bancos que la Empresa dispone. El registro y control se lleva en libros principales y auxiliares. La Empresa practica mensualmente el arqueo de Caja y las Conciliaciones Bancarias. El saldo al 31 de diciembre de 2006 es:

CAJA	16.415,21
CAJA CHICA	1.179,68
TOTAL	\$: <u>17.594,89</u>

BANCOS	CTA. CTE. No.	
BANCO DEL PACIFICO	379009 - 3	6.540,82
BANCO DE MACHALA	101 0366417	4.691,54
BANCO DE MACHALA	1010057007	-30.755,64
BANCO DEL PACIFICO	228188 - 0	623,30
BANCO DE LOJA	974700908	16.527,63
BANCO DE LOJA	2900566808	19.078,30
BANCO DEL AUSTRO	7 111681	3.844,29
BANCO DE MACHALA	1010056507	-17.000,00
BANCO DE GUAYAQUIL	082002 - 4	34,55
BANCO DE GUAYAQUIL	460554 - 3	-101.627,28
BANCO DEL PICHINCHA	87470090 - 8	55.424,19
BANCO BOLIVARIANO	300 500340 - 5	1.712,86
GUAYAQUIL BANK TRUST	1086	1.836,82
BCO DE MACHALA	366417	5.000,00
TOTAL 31/DIC/2006	\$:	<u>-34.068,62</u>

1.2. EXIGIBLE

Representa las Obligaciones por Cobrar a Corto Plazo, el registro y control se lleva en libros respectivos de Contabilidad que demuestran los saldos reales. El saldo al 31 de diciembre de 2006 es:

CUENTAS POR COBRAR CLIENT.	1.844.386,80
PROVISION CTAS INCOBRABLES	-51.161,24
ANTICIPOS	80.063,34
PRESTAMOS EMPLEADOS	56.485,43
CUENTAS POR COB. EMP. RELAC.	266.046,97

SUMAN	\$:	<u>2.195.821,30</u>
--------------	------------	----------------------------

CLIENTES CARTERA MACHALA	1.631.098,26
CLIENTES CARTERA MANTA	55.677,79
CLIENTES CARTERA PIÑAS	15.493,14
CLIENTES LOJA	78.805,61
CLIENTES QUEVEDO	63.312,00
TOTAL AL 31/DIC/2006	\$: <u>1.844.386,80</u>

El movimiento de los clientes se lleva en forma individual, durante el análisis se comprobó el comportamiento de las cancelaciones en forma regular.

La cuenta de anticipos corresponde a los valores entregados para trabajos de reparación de los vehículos.

Los préstamos corresponden a los valores entregados a empleados de la Empresa para ser descontados mensualmente del rol de pagos.

CUENTAS POR COBRAR EMPRESAS RELACIONADAS

SERVIPARTES	53.289,99
ALQUICAR Cía. Ltda.	10.644,20
AUTOTALLERES	48.594,62
OROMOTORS	6.795,84
BOLIVESA	451,20
CUENCA - MOTORS	15,50
OROVEHICULOS S.A.	638,33
SURWAGEN S.A.	80.916,01
OROSERVICIOS S.A.	32.039,82
JULMARO	7.861,46
OROCAMIONES	24.800,00
TOTAL AL 31/DIC/2006 \$	<u>266.046,97</u>

Del análisis practicado no revelan cambios sustanciales.

1.3. REALIZABLE

Este grupo esta compuesto del inventario de mercaderías (vehículos y repuestos) que la Empresa dispone para la venta. La valorización y control de las mercaderías se lleva en los respectivos registros en forma permanentes. La Empresa practica tomas físicas al muestreo y total al final del periodo. El saldo al 31 de Diciembre del 2006, suman:

VEHÍCULOS	2.339.448,38
MERCADERIAS EN TRANSITO	955.989,76
SUMAN	\$: <u>3.295.438,14</u>

Los inventarios están valorizados al costo, el cual no excede del valor del mercado. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio.

1.4. OTROS ACTIVOS

RETENCIÓN EN LA FUENTE	39.188,24
CREDITO FISCAL (IVA)	33.169,36
SUMAN	\$: <u>72.357,60</u>

Del análisis practicado en las presentes cuentas, su movimiento y control no revelan cambios significativos.

1.5. FIJOS

Representan los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Empresa. Los activos están bajo el control de los respectivos registros. Los activos han sido depreciados de acuerdo a las disposiciones emitidas por los Organismos de Control. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suman: \$ 899.485,85

ACTIVOS FIJOS	COSTO	DEP. ACUM DEL PERIODO	DEP. ACUM.	VALOR EN LIBROS	%
DEPRECIABLE					
Muebles y Enseres	63.835,46	5.658,31	26.738,84	37.096,62	10
Equipo de Oficina	60.768,21	5.743,23	21.244,21	39.524,00	10
Equipo de Computación	27.458,14	4.029,86	18.978,49	8.479,65	33
Estantería Metálica	3.091,59	29,16	1.222,47	1.869,12	10
Vehículos	14.106,26	2.578,40	11.033,11	3.073,15	20
Electrodomésticos	1.080,03	108,00	290,56	789,47	10
Instalaciones	27307,27	2.700,72	10.252,40	17.054,87	10
SUBTOTAL \$:	<u>197.646,96</u>		<u>89.760,08</u>	<u>107.886,88</u>	
NO DEPRECIABLE					
Terrenos	552.000,00			552.000,00	
Construcciones en Curso	239.598,97			239.598,97	
TOTAL AL 31/DIC/2006 \$:	<u>989.245,93</u>		<u>89.760,08</u>	<u>899.485,85</u>	

Los activos fijos están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, método línea recta, considerando la vida útil estimada de acuerdo a los porcentajes establecidos.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustan en base a los porcentajes proporcionales.

2. PASIVOS

2.1. EXIGIBLE

Este grupo está compuesto por las obligaciones que la Empresa tiene con proveedores, bancos y otras entidades. El movimiento y registro se lleva en los respectivos libros de contabilidad. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suman:

PROVEEDORES	274.391,18
PROVEEDORES EXTRANJEROS	596.372,29
SUBTOTAL \$	<u>870.763,47</u>

Obligaciones Bancarias	1.660.650,26
Obligaciones por pagar al SRI	83.390,35
Por pagar al IESS	1.211,47
Por pagar Empresas Relacionadas	136.540,17
Sobregiro Bancario	34.068,62
Por pagar socios	582.618,87
Por pagar Varios.	236.433,74
SUBTOTAL \$	<u>2.734.913,48</u>

TOTAL AL 31/DIC/2006 \$ 3.605.676,95

CARTA DE CREDITO

LISTADO DE CARTAS DE CREDITO VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006.

BANCO	CARTAS DE CREDITO	F- VENCIM.	VALOR
AUSTRO	CREDITO COMERCIAL	22/I/2007	39.600,00
AUSTRO	CREDITO COMERCIAL	17/II/2007	48.868,00
MACHALA	CRED. COM. 5014394	25/I/2007	48.500,00
MACHALA	CRED. COM. 5014395	25/I/2007	90.000,00
MACHALA	CRED. COM. 5014929	7/II/2007	40.000,00
MACHALA	CRED. COM. 5015011	12/II/2007	81.900,00
MACHALA	CRED. COM. 5015292	27/II/2007	128.000,00
COFIEC	CARTERA		145.720,82
GUAYAQUIL	CRED. COM. 811804	22/I/2007	30.000,00
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 1071	25/I/2007	149.928,33
GUAYAQUIL	CARTA CRED.1072	25/I/2007	188.714,58
GUAYAQUIL	CRED. COM. 811805	20/II/2007	90.000,00
GUAYAQUIL	CRED. COM. 811605	21/II/2007	80.000,00
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 1081	8/III/2007	128.751,28
GUAYAQUIL	CARTA CRED. 1082	8/III/2007	177.305,28
PICHINCHA	CREDITO COMERCIAL		193.361,97
SOBREGIROS	BANCARIOS		34.068,62
	TOTAL AL31/DIC/2006	\$	<u>1.694.718,88</u>

Obligaciones bancarias, corresponde a los préstamos concedidos por los bancos durante el período, cuyo saldo es de \$ 1.694.718.88, las cancelaciones son parciales y totales incluido los intereses.

Corresponde a las cartas de crédito que la Empresa mantiene a favor de varias firmas comerciales de vehículos del exterior por la importación de vehículos financiado a 90 y 180 días.

Las cartas de crédito son cumplidas a la fecha pactada incluido los intereses y otros gastos.

2.2. LARGO PLAZO

PRÉSTAMO	114.586,91
CABANA	200.000,00
SUMAN	\$: <u>314.586,91</u>

Durante el período, a la Empresa Cabana no se ha cancelado ningún valor, por mantener un convenio verbal entre las partes. El saldo al 31 de diciembre del 2006 suma \$ 314.586.91.

En el presente análisis de esta cuenta no presentan revelaciones significativas.

2.3. PATRIMONIO

El Capital Social de la Compañía es de \$ 1.570.000,00 según escritura pública del 12 de diciembre de 2006, el patrimonio de la Empresa se incrementa en 22,27% con relación al periodo anterior. El saldo al 31 de Diciembre del 2006 suman: **\$2.689.372,79**

3. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden deudoras y acreedoras, corresponden a garantías establecidas en el Banco del Pichincha por \$ 423.324,84; Banco de Machala \$ 320.000,00; Banco Bolivariano por \$ 164.400,00 y Banco de Guayaquil \$115.277,30 total \$1.023.002.14

4. ANÁLISIS FINANCIERO

4.1. COCIENTE DE LIQUIDEZ

El índice indica que la Empresa dispone de \$ 1.53 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda. El cociente seco de liquidez indica que dispone de \$ 0.0048 para cada \$ 1,00 de deuda.

4.2. MARGEN DE SEGURIDAD

Esta relación indica que con el capital de trabajo las deudas pueden ser canceladas, por consiguiente la Empresa dispone de \$ 0.53 para cancelar cada \$ 1,00 de deuda.

4.3. INDICE DE RENTABILIDAD

El índice indica que por cada \$ 100 de capital invertido la Empresa ha obtenido una rentabilidad de \$ 35.00.

4.4. COCIENTE DE RENTABILIDAD DE VENTAS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa ha obtenido una utilidad neta de \$ 2.81 y una utilidad bruta de \$ 13.53.

4.5. COCIENTE DE UTILIDAD BRUTA

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gana \$ 13.53, si consideramos que el costo de ventas representa el 86.46 %.

4.6. COCIENTE DE GASTOS

El índice indica que por cada \$ 100 de ventas, la Empresa gasta en administración \$ 3.56, en ventas \$ 6.00 y en financieros \$ 1.17.

5. COMENTARIOS Y RECOMENDACIONES

5.1.

Luego del examen practicado se desprende el manejo adecuado de los mecanismos administrativos y contables. El proceso contable se sujeta de una manera razonable a los principios de contabilidad de general aceptación.

5.2.

La depreciación ha sido aplicada a los activos fijos, de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y porcentajes establecidos por el SRI Contabilidad deberá mantener la depreciación por cada grupo de activos y presentar por separado en el Estado de Situación.

5.3.

La Reserva de Capital es objeto de capitalización y no puede ser distribuido como utilidad a los socios.

5.4.

Los estados comparativos demuestran los cambios que han sufrido las diferentes cuentas, dando a la gerencia la oportunidad de analizar y hacer el seguimiento de su variación.

5.5

La preparación de los estados financieros y la aplicación de los principios de contabilidad de general aceptación, son de responsabilidad de la Empresa.

5.6

Con propósito de verificar la consistencia del control interno, se aplicó cuestionarios de control interno, los mismos que fueron verificados, comprobando que el control interno ejercido por la Empresa es adecuado.

5.7

Durante el desarrollo del examen se verificó las conciliaciones bancarias, arqueos de caja, saldos de cuentas por cobrar y tomas al muestreo de los inventarios del periodo, estas prácticas ejercidas nos han dado la seguridad de que los recursos materiales y financieros son manejados adecuadamente.

5.8

El costo de ventas representa el 86.46 % con relación a las ventas, la utilidad bruta el 13.53 %, los gastos el 10.74 %, consecuentemente una utilidad neta de 2.81 %. La Empresa ha incrementado las ventas en 53.40 % y los gastos en 76.21 % con relación al año anterior. La Empresa en el período obtiene una utilidad operacional de 3.96 %. Se recomienda revisar los costos y gastos, con la finalidad de minimizar los mismos y obtener un mayor beneficio en el próximo período.

5.9

La Empresa durante el período no dispone de activos intangibles, para verificar el estado de cumplimiento de las normas sobre derechos de autor.